

П. А. ПРОДОЛЯТЧЕНКО

**ФОРМИРОВАНИЕ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ
ДЕПОЗИТНОГО РЫНКА РОССИИ**

Монография

Москва • 2014

УДК 336.717.3

ББК 65.262.1

П 78

Рецензенты:

*С.И. Берлин, д-р экон. наук, проф., академик РАН,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
(Краснодарский филиал);*

*Д.С. Темиров, д-р экон. наук, проф., академик РАН,
Российский государственный гидрометеорологический университет
(Туапсинский филиал).*

П 78 **Продолятченко, П.А. Формирование и функционирование депозитного рынка России:** монография / П.А. Продолятченко. – Москва: Издательство «Перо», 2014. – 138 с.

ISBN 978-5-00086-015-1

В монографии проведено теоретическое исследование депозитного рынка как экономической категории, представляющей собой систему отношений, отражающих процесс взаимодействия интересов собственников денежных средств (сберегателей) и кредитных организаций в целях установления конкурентного равновесия между спросом и предложением на депозитные услуги и процесс выполнения условий депозитных сделок. Сформулированы закономерности его развития. Определены экономические основы депозитного рынка. Раскрыты этапы и особенности развития депозитного рынка в России.

Монография рассчитана на лиц, интересующихся финансовыми рынками и банковской деятельностью, а также может использоваться в качестве учебного пособия для студентов и аспирантов вузов, обучающихся по финансовым специальностям.

УДК 336.717.3

ISBN 978-5-00086-015-1

ББК 65.262.1

П 78

© П.А. Продолятченко, 2014

© Оформление ООО «Коллоквиум», 2014

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
Глава 1. Депозит и депозитная деятельность кредитных организаций	
§ 1.1. Депозит как специфическая экономическая категория	6
§ 1.2. Характеристика основных видов банковских депозитов	23
§ 1.3. Основные законы депозита	30
§ 1.4. Процесс депозитования в деятельности кредитных организаций	42
Глава 2. Содержание и функции депозитного рынка	
§ 2.1. Место депозитного рынка в системе рыночных отношений	46
§ 2.2. Функциональное назначение депозитного рынка	51
§ 2.3. Определение структуры депозитного рынка России	60
Глава 3. Тенденции и этапы развития российского депозитного рынка	
§ 3.1. Особенности развития депозитного рынка в России	69
§ 3.2. Типология депозитных рынков	83
§ 3.3. Этапы развития отечественного депозитного рынка	91
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	95
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	97
ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ	100
ПРИЛОЖЕНИЯ	113

ВЕДЕНИЕ

Расширение масштабов и повышение эффективности деятельности отечественных кредитных организаций является важнейшим условием экономического развития страны и, при ориентации банковского бизнеса на удовлетворение финансовых потребностей реального сектора экономики, во многом предопределяет темпы роста национальной экономики. Проблема обеспечения устойчивого роста российской экономики может быть решена путем вовлечения в реальный сектор экономики значительных инвестиционных ресурсов через механизм банковского посредничества. В связи с этим особое значение для достижения долгосрочных целей и устойчивого развития как российской экономики в целом, так и кредитных организаций, приобретает депозитный рынок, который мобилизует временно свободные денежные средства, способные трансформироваться в финансовый капитал, инвестируемый в различные отрасли экономики.

Переход России к рыночной экономике обусловил объективные предпосылки как изменений сложившейся системы экономических координат, так и возрождения или создания новых, не существовавших ранее. За минувшие два десятилетия финансовый рынок был преобразован существенным образом. Прежде всего, была создана отвечающая рыночным потребностям структура финансового рынка, состоящая из отдельных, тесно взаимосвязанных между собой звеньев, участвующих в едином технологическом цикле. Следует отметить, что в России складывается финансовая система, ориентированная на банковское финансирование, имеющее долговую основу (континентальная модель), а не на рынок ценных бумаг и систему институциональных инвесторов (англо-американская модель). Можно констатировать, что рынок ценных бумаг в российских условиях развит довольно слабо и не стал той частью финансового рынка, которая объединяет сегменты денежного рынка и рынка капитала. Кредитный рынок и тесно взаимосвязанный с ним рынок банковских депозитов в России являются наиболее развитыми сегментами финансового рынка. В экономике страны привлечение долгового финансирования доминирует над привлечением долевого финансирования. Однако действующая практика свидетельствует, что рыночные отношения на российском долговом рынке несовершенны и он еще недостаточно интегрирован в хозяйственный механизм. Это, в частности, проявляется в ограниченной доступности кредита для субъектов хозяйствования и граждан, непривле-

кательности условий депозита, отсутствии стимулов для сберегательного поведения, недостаточном развитии различных форм долгосрочного депозитования и кредитования. Для эффективного использования долгового рынка в экономике необходимы комплексные исследования теоретических основ функционирования сегментов данного рынка, познание закономерностей их развития.

Депозитный рынок, несмотря на все возрастающее его значение для экономики страны, продолжает оставаться наиболее слабо исследованным сегментом долгового рынка, особенно по сравнению с кредитным рынком. Хотя термин «депозитный рынок» широко применим практиками и учеными-экономистами, однако до настоящего времени должного внимания раскрытию сущности этого понятия не уделялось. Необходимо комплексное исследование содержания депозитного рынка, объективных основ его функционирования, закономерностей развития, эволюции участников рынка, депозитных продуктов, инфраструктуры. В данной монографии предпринимается попытка: характеристики депозита, как специфической экономической категории; определения элементов депозитного продукта; авторского осмысления депозитных процессов, потоков; раскрытия содержания и функций депозитного рынка, определение его границ, особенностей развития; выделения законов депозита, принципов и стадий процесса депозитования.

ГЛАВА 1. ДЕПОЗИТ И ДЕПОЗИТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

§ 1.1. Депозит как специфическая экономическая категория

Возможность и необходимость (потребность) существования такого экономического явления, как депозит (депозитные отношения), связаны с объективно протекающими в хозяйстве устойчивыми процессами взаимосвязанных кругооборотов и оборотов индивидуальных капиталов. Возникновение депозита базируется на обладании субъектами хозяйствования финансовыми ресурсами, временно не занятыми в движении индивидуальных капиталов и не направляемыми на потребление. Такие временно свободные деньги их собственники готовы (полностью или частично) предоставить во временное распоряжение другим хозяйствующим субъектам, испытывающим потребность в финансовых ресурсах, в том числе финансовым посредникам, привлекающим и аккумулирующим данные средства. Коммерческие банки являются такими финансовыми посредниками, основные функции которых связаны с привлечением, размещением и осуществлением расчетов «чужих» денег. Причем только коммерческие банки наделены правом привлечения денежных средств собственников в форме депозита. Иные финансовые посредники привлекают финансовые средства в форме ссуды, займа, кредита, пая, взноса, долевого участия и проч. В основном привлечение денежных средств из внешних источников с экономической точки зрения носит признаки внесенной ссуды и приобретает форму вклада. При этом из разряда денежных вкладов следует выделять банковские вклады (депозиты) – денежные суммы, которые передаются собственниками кредитным организациям не просто для хранения, но и для использования банками, обязующимися вернуть равновеликую сумму депозитору (вкладчику), причем последний может получать или не получать проценты. Беспроцентными ссудами в банковской практике по существу являются отдельные разновидности вклада до востребования.

В начале прошлого века В. Лексис, подчеркивая ссудную основу банковских вкладов, писал: «С точки зрения банка, вклады по существу являются испрашиваемыми ссудами, так как банк публично объявляет о своей готовности к приему депозитов, и в его интересах желать возможно большего их поступления» [24, с. 9]. Движение ссуженной стоимости лежит в основе двух экономических явлений, со-